

Daily

Poland | Equity Research

Research Department

research@trigon.plwww.trigon.pl

HIGHLIGHTS

FINANSE

PEKAO: PFR chce, by bank wypłacił za 2022 rok 5,42 PLN dywidendy na akcję

GPW: Obroty akcjami na GPW w maju spadły o 8,2% r./r. do 22,5mld PLN

QUERCUS TFI: Wartość aktywów na koniec maja 2023 roku na poziomie 3,3mld PLN, +1,8% m./m. (-6,3% r./r.)

TMT

CYFROWY POLSAT: Przyznanie przez Fitch długoterminowego ratingu na poziomie BB, perspektywa stabilna

WIRTUALNA POLSKA HOLDING: Spółki z grupy zwiększą udział w Audiotece do 99,9%

RYNEK PŁATNEJ TV: Viaplay obniża prognozę na 2023 rok

GAMING

CD PROJEKT: Spółka ogłasza Phantom Liberty Tour, międzynarodową trasę promującą DLC do Cyberpunka 2077

KONSUMENT

DINO POLSKA: Dino przymierza się do budowy platformy e-commerce – Wiadomości Handlowe

VRG: Przychody za maj'23: 123,7mln PLN (+2,1% r/r, YTD +5,4% r/r)

DEWELOPERZY I BUDOWNICTWO

BUDIMEX: Podsumowanie wywiadu z Prezesem Zarządu – Biznes PAP

PEKABEX: Zawarcie przez spółkę zależną umowy z Tasbud Sverige AB na wykonanie budynków mieszkalnych w Kokillbacken w Szwecji

TIM: Przychody TIM SA za maj'23: 116,6mln PLN (+2,2% r./r., YTD -6,4% r./r.)

RAFAKO: Spółka planuje emisję do 564,4 tys. akcji skierowaną do wierzycieli

PRZEMYSŁ

RYNEK MOTORYZACYJNY: Samar podwyższa prognozę rejestracji nowych aut osobowych w 2023 roku do 445 tys. z 440 tys. wcześniej

TRIGON DM COVERAGE

[REKOMENDACJE](#)

KALENDARIUM KORPORACYJNE

[DYWIDENDY](#)

[WYNIKI FINANSOWE](#)

FINANSE

PEKAO (Kupuj; 115 PLN)

PFR chce, by bank wypłacił za 2022 rok 5,42 PLN dywidendy na akcję

- Na wypłatę dywidendy miałyby być przeznaczona kwota 1,4mld PLN;
- DY=5,2%;
- Wcześniej zarząd rekomendował wypłatę 3,65 PLN dywidendy na akcję.

GPW (Kupuj; 41 PLN)

Obroty akcjami na GPW w maju spadły o 8,2% r./r. do 22,5mld PLN

QUERCUS TFI

Wartość aktywów na koniec maja 2023 roku na poziomie 3,3mld PLN, +1,8% m./m. (-6,3% r./r.)

TMT

CYFROWY POLSAT (Trzymaj; 18 PLN)

Przyznanie przez Fitch długoterminowego ratingu na poziomie BB, perspektywa stabilna

WIRTUALNA POLSKA HOLDING (Kupuj; 128 PLN)

Spółki z grupy zwiększą udział w Audiotece do 99,9%

Wartość transakcji wynosi 74,6mln PLN.

RYNEK PŁATNEJ TV

Viaplay obniża prognozę na 2023 rok

- W segmencie International strata ma wynieść 1,4-1,5mld SEK wobec poprzedniej prognozy straty 1,0-1,1mld SEK.

- [LINK](#) do komunikatu grupy Viaplay.

GAMING

CD PROJEKT (Trzymaj; 119 PLN)

Spółka ogłasza Phantom Liberty Tour, międzynarodową trasę promującą DLC do Cyberpunka 2077

- Pokazy gry mają odbyć się w Warszawie, Kolonii, Tokio, Seulu, Paryżu, Sao Paulo i Londynie
- Na konferencji rocznej zapowiadano, że prezentacja rozszerzenia Cyberpunk 2077: Phantom Liberty planowana jest podczas Summer Game Fest: Play Days (od 8 czerwca 2023) w Los Angeles. Niebawem także będą organizowany pokazy hands-on dodatku

KONSUMENT

DINO POLSKA (Sprzedaj; 390 PLN)

Dino przymierza się do budowy platformy e-commerce – Wiadomości Handlowe

- Według informacji portalu spółka szukając wzrostu przychodów widzi możliwość przejęć i inwestycji w e-commerce;

- Władze Dino poinformowały, że "w wyjątkowych przypadkach spółka może rozważać akwizycje mniejszych podmiotów gospodarczych, o komplementarnym do Dino Polska zakresie działalności", wymienia m.in. e-commerce jako potencjalnie nowy kanał sprzedaży.

VRG (Zawieszona)

Przychody za maj'23: 123,7mln PLN (+2,1% r/r, YTD +5,4% r/r)

mIn PLN	maj.22	maj.23	Y/Y	YTD '22	YTD '23	Y/Y
Przychody	121,1	123,7	2,1%	473,7	499,3	5,4%
Segment odzieżowy	66,7	59,5	-10,8%	243,7	242,3	-0,6%
Segment jubilerski (W.Kruk)	54,3	64,2	18,2%	230,0	257,0	11,7%
Przychody / m2 - segment odzieżowy	1639	1491	-9,0%			
Przychody / m2 - segment jubilerski	4641	5262	13,4%			
Sprzedaż online	13,9	10,7	-23,0%	73,7	56,6	-23,2%
Powierzchnia handlowa (tys. m2)	52,4	52,1	-0,6%			
Marża brutto na sprzedaży	57,5%	56,5%	-1,0p.p.	53,7%	53,7%	0,0p.p.

Źródło: Trigon DM, Dane spółki

NOTOWANIA

INDEKSY	Kurs	Zmiana %		
		1D	1M	1Y
WIG	65 654	3,2%	4,7%	15%
WIG20	2 018	3,7%	5,5%	11%
mWIG40	4 722	2,4%	3,5%	10%
sWIG80	21 363	1,4%	1,8%	18%
S&P 500	4 282	1,5%	3,5%	4%
NASDAQ 100	14 547	0,7%	9,7%	16%
STOXX Europe 600	462	1,5%	-0,7%	5%
DAX	16 051	1,2%	0,6%	11%
FTSE 100	7 607	1,6%	-2,2%	1%
Nikkei 225	32 166	1,2%	10,3%	16%
Shanghai Comp	3 227	0,8%	-3,2%	1%
BIST30 Turcja	5 648	3,7%	16,3%	95%

OBLIGACJE	Kurs	Zmiana %		
		1D	1M	1Y
Rent. obl. 5Y	5,8%	2,0	1,5	-112
Rent. obl. 10Y	6,0%	2,2	16,8	-62
WIBOR 3M	6,9%	0,0	0,0	26

WALUTY	Kurs	Zmiana %		
		1D	1M	1Y
USD/PLN	4,20	0,1%	1,0%	-2%
EUR/PLN	4,49	0,0%	-1,8%	-2%
EUR/USD	1,07	-0,1%	-2,9%	0%
GBP/PLN	5,21	0,1%	0,6%	3%
CNY/PLN	0,59	0,1%	1,7%	9%

SUROWCE	Kurs	Zmiana %		
		1D	1M	1Y
Złoto (USD/toz)	1 946	-0,3%	-3,9%	5%
Srebro (USD/toz)	23,5	-0,4%	-8,4%	6%
Platyna (USD/toz)	1 009	0,1%	-5,0%	-1%
Miedź (USD/t)	8 237	-0,1%	-3,3%	---
Cynk (USD/t)	2 307	1,7%	-11,6%	---
Krzem (EUR/t)	2 300	0,0%	-13,2%	-32%
Ołów (USD/t)	2 032	1,6%	-6,5%	---
Aluminium (USD/t)	2 264	-0,8%	-4,4%	---
Alu. Alloy (USD/t)	2 007	0,0%	0,0%	---
Pallad (USD/toz)	1 387	0,8%	-2,4%	-32%
Molibden (USD/lb)	23,0	0,0%	7%	---
Nikiel (USD/t)	21 211	-0,5%	-15,0%	---
Ruda żelaza (USD/t)	108	1,3%	5,3%	-25%
HCC (USD/t)	226	0,0%	-4%	-30%
HRC UE (EUR/t)	775	-1,9%	-9,4%	-31%
Rebar UE (EUR/t)	700	0,0%	-5,4%	-48%
Ropa Brent (USD/bbl)	76,9	1,0%	2,1%	-36%
CO2 (EUR/t)	78,99	0,3%	-10,7%	-11%
Gaz w USA (USD/MMBtu)	2,2	2,3%	4,0%	-74%
Gaz TTF 1M (EUR/MMWh)	23,4	0,5%	-37,4%	-72%
EE w DE 1Y (EUR/MMWh)	118	-0,5%	-20,5%	-51%
EE w PL 1Y (PLN/MMWh)	647	2,0%	-11,4%	-45%
Zielone cert. PL (PLN/MMWh)	200	-1,8%	5,2%	6%
Shanghai Freight Index	1 029	4,6%	2,9%	-75%

DEWELOPERZY I BUDOWNICTWO

BUDIMEX (Kupuj; 395 PLN)

Podsumowanie wywiadu z Prezesem Zarządu – Biznes PAP

- W tym roku na przejęciu spółek z zakresu zielonej energii grupa chce wydać 100mln PLN.
- Grupa z dużym zainteresowaniem patrzy na rynek lotewski. Na tamtym rynku Budimex jest w postępowaniu przetargowym dotyczącym linii kolejowej Rail Baltica.
- Z uwagi na inflację presja na płace jest bardzo odczuwalna.
- Ceny materiałów w najbliższym czasie powinny utrzymywać się na podobnym poziomie.

PEKABEX

Zawarcie przez spółkę zależną umowy z Tasbud Sverige AB na wykonanie budynków mieszkalnych w Kokillbacken w Szwecji

Wartość umowy to 6% przychodów grupy za 2022 rok.

TIM

Przychody TIM SA za maj'23: 116,6mln PLN (+2,2% r./r., YTD -6,4% r./r.)

- Udział sprzedaży e-commerce: 66,7% (-2,6% r./r.).

RAFAKO

Spółka planuje emisję do 564,4 tys. akcji skierowaną do wierzycieli

- Cena emisyjna akcji ma wynieść 2 PLN za walor;
- ZWZA jest zwołane na dzień 29 czerwca 2023 roku.

PRZEMYSŁ

RYNEK MOTORYZACYJNY

Samar podwyższa prognozę rejestracji nowych aut osobowych w 2023 roku do 445 tys. z 440 tys. wcześniej

POZOSTAŁE INFORMACJE

ALL IN! GAMES: Zawarcie umowy ograniczającej rozporządzenie 240 tys. akcjami serii G do dnia 26 czerwca 2023 roku

KOMPUTRONIK: Podsumowanie wywiadu z prezesem zarządu – Parkiet

- Spółka liczy, że tegoroczne wyniki będą lepsze od tych planowanych w ramach programu restrukturyzacyjnego;
- Odczuwalna stabilizacja popytu w większości kategorii produktów po dobrym w I kwartale;
- Spółka obserwuje większe zainteresowanie finansowaniem zakupów z niskim miesięcznym kosztem;
- Liczba klientów w sklepach internetowych r./r. wrosła, ale widoczna większa ostrożność w zakupach;
- W tym roku spodziewany 5% wzrost wydatków na IT – Instytut Gartnera;
- Zakończenie układu przywróciło spółce wiarygodność, wielu dostawców ponownie udziela spółce kredytów kupieckich;
- Nie ma w planach wycofania spółki z giełdy.

LSI SOFTWARE: Rekomendacja RN w sprawie wypłaty 0,30 PLN dywidendy na akcję, DY=2,4%

ZWZA jest zwołane na dzień 30 czerwca 2023 roku.

NOVAVIS GROUP: Przyjęcie polityki dywidendowej spółki

Zarząd zamierza rekomendować co najmniej 50% zysku netto na wypłatę dywidendy.

TALEX: Uzyskanie kolejnych zamówień od Santander Bank Polska

Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi 4,9mln PLN netto.

WOJAS: Przychody ze sprzedaży w maju 2023 roku na poziomie 35,8mln PLN, +30,9% r./r.

YTD 139,7mln PLN, +25,7% r./r.

OBROTÓW

ŚREDNIE OBROTÓW (mln PLN)

Indeks	1D	1M	3M	6M	1D/3M
WIG	946,2	1050,4	1045,3	1016,3	110%
WIG20	780,8	838,0	838,1	827,9	107%
WIG40	128,8	128,8	128,8	128,8	100%
sWIG80	52,3	64,5	60,9	51,3	116%

NAJWIĘKSZE OBROTÓW (mln PLN)

WIG20		mWIG40		sWIG80	
Ticker	Obrót	Ticker	Obrót	Ticker	Obrót
DNP	169,9	LVC	13,1	CIG	9,1
PKN	162,8	BHW	10,2	COG	4,9
ALE	113,1	BDX	10,0	WTN	3,3
KGH	103,7	XTB	8,8	ATC	3,1
PKO	99,5	MIL	8,7	TIM	2,4
PEO	94,8	MBR	8,6	MRB	1,9
PZU	73,2	ATT	8,1	ABE	1,9
CDR	60,3	STH	7,8	MSZ	1,8
SPL	37,4	TPE	7,4	DAT	1,5
LPP	37,3	11B	7,2	OPN	1,3

NIECODZIENNE OBROTÓW (mln PLN)

WIG20		mWIG40		sWIG80	
Ticker	1D/3M	Ticker	1D/3M	Ticker	1D/3M
ALR	206%	MBR	463%	ASE	886%
DNP	195%	11B	408%	ABS	521%
PKO	165%	STH	349%	OPN	421%
KTY	164%	DVL	343%	DCR	387%
KGH	152%	LVC	328%	ABE	358%
JSW	146%	CAR	279%	MCI	310%
SPL	139%	MIL	234%	DAT	288%
MBK	137%	GPP	208%	CRJ	277%
PEO	134%	HUG	186%	MSZ	264%
CDR	129%	BDX	172%	BOS	206%

NAJWIĘKSZE ZMIANY

Ticker	Kurs	Zmiana	Ticker	Kurs	Zmiana
Najlepsze			Najgorsze		
MBK	384,5	7,8%	OPL	7,3	0,2%
ALR	44,5	7,0%	ACP	83,8	0,2%
SPL	366,4	6,1%	KTY	570,0	0,4%
PEO	104,3	5,7%	KRU	387,0	1,3%
KGH	114,4	5,4%	PCO	41,3	1,8%

Najlepsze		mWIG40		Najgorsze	
PEP	85,1	7,7%	LVC	136,2	-2,2%
APR	18,2	6,7%	CMR	144,0	-2,0%
CAR	562,0	6,0%	STH	20,2	-1,2%
DVL	3,9	5,8%	PKP	17,4	-1,0%
BNPPPL	53,8	5,1%	WPL	117,0	-0,3%

Najlepsze		sWIG80		Najgorsze	
WTN	38,7	7,2%	SEL	22,8	-2,6%
MOC	22,0	7,1%	MCI	21,0	-2,3%
R22	68,0	6,6%	SHO	29,8	-2,3%
SNT	66,0	5,4%	PEN	13,2	-2,2%
DCR	41,7	5,0%	BRS	7,0	-1,8%

INSIDER TRADING

DRAGEUS GAMES

Prezes zarządu kupił 100 akcji @ 1,95 PLN.

ENERGOAPARATURA

Prezes zarządu kupił 350 tys. akcji @ 1,75 PLN.

ENERGOAPARATURA

Członek RN kupił 434,2 tys. akcji @ 1,75-1,88 PLN.

ENERGOAPARATURA

Członek RN sprzedał 780 tys. akcji @ 1,75 PLN.

GOBARTO

Cedrob kupiło 72,7 tys. akcji @ 17,06 PLN.

MBANK

Wiceprezes zarządu objął 1,5 tys. akcji @ 4,00 PLN w ramach programu motywacyjnego.

MBANK

Trzech insiderów objęło po 725 akcji @ 4,00 PLN w ramach programu motywacyjnego.

SERINUS ENERGY

CEO objął nieodpłatnie 1,5 mln akcji w ramach programu motywacyjnego.

SILVAIR

Prezes zarządu kupił 1 tys. akcji @ 4,52 PLN.

PROGRAM SKUPU AKCJI

ACTION

Nabycie 6 tys. akcji @ 18,29 PLN.

ESOTIQ&HENDERSON

Nabycie 450 akcji @ 32,80 PLN.

NEUCA

Nabycie 20 tys. akcji @ 690,00 PLN.

ZMIANY W ORGANACH

BRASTER

Powołanie p. Zbigniewa Ślęzaka na stanowisko członka zarządu.

GPW

Rezygnacja p. Leszka Skiby z pełnienia funkcji członka RN.

HM INWEST

Rezygnacja p. Anety Klimek-Jagła z pełnienia funkcji członka RN.

LPP

Powołanie p. Jagody Piechockiej na stanowisko członka RN.

LUBAWA

Rezygnacja p. Marcina Kubicy z pełnienia funkcji prezesa zarządu.

RAFAKO

RN odwołała p. Radosława Domagalskiego-Łabędzkiego z pełnienia funkcji prezesa zarządu. Pełnienie obowiązków prezesa zarządu powierzono wiceprezesowi zarządu p. Maciejowi Stańczukowi.

ZMIANY W AKCJONARIACIE

CD PROJEKT

Zmniejszenie zaangażowania przez The Goldman Sachs Group z 5,02% do 4,997% kapitału i głosów.

ENERGOAPARATURA

Zwiększenie zaangażowania przez p. Leszka Rejniak z 30,80% do 32,98% kapitału i głosów.

ENERGOAPARATURA

Zmniejszenie zaangażowania przez p. Jacka Zatoryb z 11,37% do 7,41% kapitału i głosów.

HANDLOWY

Zwiększenie zaangażowania przez Nationale-Nederlanden OFE z 4,80% do 5,23% kapitału i głosów.

KGL

Zmniejszenie zaangażowania przez p. Piotra Nadolskiego z 6,96% (10,90% kapitału) do 0% kapitału i głosów.

KGL

Zwiększenie zaangażowania przez Cres Fundacja Rodzinna powyżej 5% do 6,96% (10,90% kapitału) głosów.

VISTAL GDYNIA

Zmniejszenie zaangażowania przez p. Ryszarda Matykę z 24,81% do 23,25% kapitału i głosów.

ZPC OTMUCHÓW

Zwiększenie zaangażowania przez PKO BP Bankowy OFE z 9,95% do 10,01% kapitału i głosów.

TRANSAKCJE PAKIETOWE

BETACOM

Wolumen: 28 tys. @ 5,75
% kapitału: 1,39

PKN ORLEN

Wolumen: 33 tys. @ 63,37
% kapitału: 0,00

PZ CORMAY

Wolumen: 1,3 mln @ 0,46
% kapitału: 1,57

TOWER INVESTMENTS

Wolumen: 7,3 tys. @ 12,50
% kapitału: 0,47

OBLIGACJE

DEKPOL

Uchwała zarządu w sprawie emisji obligacji serii P2023A o wartości nominalnej do 40mln PLN.

WALNE ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

BENEFIT SYSTEMS: Zwołanie ZWZA na dzień 29 czerwca w sprawie wypłaty 41 PLN dywidendy na akcje

- Dzień dywidendy ustala się na 15 września, a termin wypłaty na 29 września 2023 roku;
- DY= 2,9%.

BIG CHEESE STUDIO: Zwołanie ZWZA na dzień 29 czerwca w sprawie wypłaty 2,67 PLN dywidendy na akcje

- Dzień dywidendy ustala się na 7 lipca, a termin wypłaty na 12 lipca 2023 roku;
- DY= 5,5%.

BOGDANKA: Zwołanie ZWZA na dzień 29 czerwca w sprawie wypłaty 2,58 PLN dywidendy na akcje

- Dzień dywidendy ustala się na 6 lipca, a termin wypłaty na 21 lipca 2023 roku;
- DY= 6,5%.

BRAND24: Zwołanie ZWZA na dzień 30 czerwca w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2022 rok na pokrycie strat z lat ubiegłych

CAPITAL PARK: Zwołanie ZWZA na dzień 30 czerwca w sprawie przeznaczenia kwoty 60,7mln PLN na wypłatę dywidendy za 2022 rok
- Dywidenda odpowiada wysokości wypłaconej przez spółkę w dniu 24 listopada 2022 roku zaliczki dywidendowej

CAVATINAHOLDING: Zwołanie ZWZA na dzień 29 czerwca w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2022 rok w kwocie 27,1mln PLN na kapitał zapasowy

CFI HOLDING: Zwołanie ZWZA na dzień 29 czerwca w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2022 rok w kwocie 718tys. PLN na pokrycie straty z 2021 roku

CI GAMES: Zwołanie ZWZA na dzień 29 czerwca w sprawie niewypłacania dywidendy za 2022 rok

CYFROWY POLSAT: Zwołanie ZWZA na dzień 29 czerwca w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2022 rok w kwocie 1,2mld PLN na kapitał zapasowy

DIGITAL NETWORK: Zwołanie ZWZA na dzień 29 czerwca w sprawie wypłaty 0,73 PLN dywidendy na akcję
- Dzień dywidendy ustala się na 5 lipca, a termin wypłaty na 13 lipca 2023 roku;
- DY= 5,9%.

DRAGEUS GAMES: Zwołanie ZWZA na dzień 29 czerwca w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2022 rok na pokrycie strat z lat ubiegłych

DROZAPOL-PROFIL: Uchwała ZWZA w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2022 rok na kapitał zapasowy

FOREVER ENTERTAINMENT: Zwołanie ZWZA na dzień 30 czerwca w sprawie wypłaty 0,10 PLN dywidendy na akcję
- Dzień dywidendy ustala się na 20 września, a termin wypłaty na 29 września 2023 roku;
- DY= 2,1%.

GK IMMOBILE: Uchwała ZWZA w sprawie wypłaty 0,05 PLN dywidendy na akcję
- Dzień dywidendy ustala się na 1 września, a termin wypłaty na 15 września 2023 roku;
- DY= 1,9%.

GRUPA AZOTY: Zwołanie ZWZA na dzień 29 czerwca w sprawie niewypłacania dywidendy z zysku za 2022 rok

LPP: Zwołanie ZWZA na dzień 30 czerwca w sprawie wypłaty 430 PLN dywidendy na akcję
- Dzień dywidendy ustala się na 10 lipca, a termin wypłaty na 14 lipca (215 PLN na akcję) oraz na 10 października 2023 roku (215 PLN na akcję);
- DY= 3,3%;
- Ponadto akcjonariusze mają zdecydować o emisji do 5,5 tys. akcji w ramach programu motywacyjnego na lata 2024-27.

ORANGE POLSKA: Zwołanie ZWZA na dzień 29 czerwca w sprawie wypłaty 0,35 PLN dywidendy na akcję
- Dzień dywidendy ustala się na 12 lipca, a termin wypłaty na 20 lipca;
- DY= 4,8%.

PAMAPOL: Zwołanie ZWZA na dzień 30 czerwca w sprawie niewypłacania dywidendy za 2022 rok

PKP CARGO: Zwołanie ZWZA na dzień 29 czerwca w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2022 rok na kapitał zapasowy

PLAYWAY: Zwołanie ZWZA na dzień 30 czerwca w sprawie wypłaty 19,39 PLN dywidendy na akcję
- Dzień dywidendy ustala się na 22 sierpnia, a termin wypłaty na 29 sierpnia 2023 roku;
- DY= 4,9%.

RAINBOW TOURS: Zwołanie ZWZA na dzień 28 czerwca w sprawie wypłaty 0,50 PLN dywidendy na akcję
- Dzień dywidendy ustala się na 5 lipca, a termin wypłaty na 12 lipca 2023 roku;
- DY=1,3%.

REDAN: Zwołanie ZWZA na dzień 28 czerwca w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2022 rok w kwocie 696,2tys. PLN na pokrycie strat z lat ubiegłych

SPYROSOFT: Zwołanie ZWZA na dzień 29 czerwca w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2022 rok na kapitał zapasowy

VIGO PHOTONICS: Zwołanie ZWZA na dzień 13 czerwca w sprawie niewypłacania dywidendy za 2022 rok

VOXEL: Zwołanie ZWZA na dzień 30 czerwca w sprawie wypłaty 2,17 PLN dywidendy na akcję

- Dzień dywidendy ustala się na 29 września, a termin wypłaty na 21 grudnia 2023 roku;
- DY=4,5%.

WIELTON: Zwołanie ZWZA na dzień 29 czerwca w sprawie niewypłacania dywidendy za 2022 rok

- Akcjonariusze mają zdecydować m.in. w sprawie przeznaczenia kwoty 30mln PLN na sfinansowanie w przyszłości skupu akcji własnych;
- Pozostała część zeszłorocznego zysku netto w kwocie 42,7mln PLN ma być przeznaczona na kapitał zapasowy.

WIKANA: Zwołanie ZWZA na dzień 29 czerwca w sprawie wypłaty 0,25 PLN dywidendy na akcję

- DY= 6,8%.

KALENDARZ KORPORACYJNY

DYWIDENDY

Spółka	Wydarzenie
poniedziałek, 5 czerwiec 2023	
OPONEO.PL	Dzień wypłaty dywidendy (2,00 PLN na akcję)
BUDIMEX	Dzień wypłaty dywidendy (17,99 PLN na akcję)
BORYSZEW	Dzień wypłaty dywidendy (0,74 PLN na akcję)
PEPEES	Pierwszy dzień notowań bez prawa do dywidendy (0,10 PLN na akcję)
SELENAFM	Pierwszy dzień notowań bez prawa do dywidendy (1,40 PLN na akcję)
piątek, 9 czerwiec 2023	
ULMA	Dzień wypłaty dywidendy (3,81 PLN na akcję)
IPOPEMA	Dzień wypłaty dywidendy (0,15 PLN na akcję)

WYNIKI FINANSOWE

MAJ	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
01-05				DNP	
08-12	XTB	ACG, ATC, ERB, OND	BDX, BNP	ASB, BHW, EAT, ING, MBR, AMB, ICE, TOA	EUR, SMT
15-19	CPS , COG, GMV, STP	APR, NEU, MGT, RVU, SKA	KGH , BFT, DVL, STH, ART, VRG	PKO , DAT, DOM, GPW, 1AT, APT, GTC, MLG	AGO, CAR, CMP, NWG, TOR
22-26	JSW , CMR, TEN	PGE , WPL, ABE, ANR, ARH, MAB, R22, SPR, UNT, VGO, VRC	ACP , ENA, LWB, CLN, DAD, OPN, PTG	ALE, PKN, PZU , ATT, CIE, GPP, 11B, BBT, CRJ, ECH, K2H, MFO, MLS, MRB, WLT, WTN	PKP, AMC, BML, RBW, RWL, SMT, VOT
29-31	CDR , FMF, CTX, FRO, PCF	MRC, TPE, ZEP, ALL, AML, CDL, PLW, SLV			

CZERWIEC	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
01-02					
05-09		PCO , SNT			
12-16			LPP , CCC		
19-23					
26-30					

LIPIEC	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
03-07					
10-14				PCO	
17-21					
24-28		OPL	SPL , MIL		MBK

TRIGON DM COVERAGE

Spółka	Ticker	Rekomendacja	TP	Kurs	Upside	Market Cap	P/E			P/BV			ROE			ESG*
							23P	24P	25P	23P	24P	25P	23P	24P	25P	
Alior	ALR	Kupuj	55,0	44,5	24%	5 808	4,8	6,5	6,9	0,8	0,7	0,7	16%	11%	10%	40
BNP Paribas PL	BNPPPL	Kupuj	65,0	53,8	21%	7 945	9,0	5,2	5,7	0,7	0,6	0,5	7%	11%	9%	-
Handlowy	BHW	Trzymaj	91,0	86,9	5%	11 354	6,0	8,4	10,4	1,3	1,3	1,3	22%	16%	13%	62
ING	ING	Trzymaj	172	171,0	1%	22 247	7,6	7,9	8,6	1,9	1,7	1,5	25%	21%	18%	59
mBank	MBK	Kupuj	410	385	7%	16 316	72,6	6,2	7,3	1,3	1,0	1,0	2%	17%	14%	70
Millennium	MIL	Sprzedaj	5,0	4,8	4%	5 859	---	3,5	6,3	1,3	1,0	0,8	-23%	28%	13%	68
Pekao	PEO	Kupuj	115	104,3	10%	27 376	5,2	6,8	7,8	1,0	1,0	0,9	19%	14%	12%	80
PKO BP	PKO	Kupuj	41,0	34,5	19%	43 088	10,9	6,0	6,9	1,1	1,0	1,0	10%	17%	15%	72
Santander	SPL	Kupuj	415	366,4	13%	37 442	13,2	7,6	8,5	1,3	1,2	1,2	10%	15%	14%	83
Kruk	KRU	Kupuj	436	387,0	13%	7 476	8,7	7,8	7,3	2,0	1,7	1,5	22%	21%	20%	76
PZU	PZU	Trzymaj	40,0	40,5	-1%	34 955	7,6	7,7	8,4	2,6	2,8	2,7	35%	36%	32%	71

Spółka	Ticker	Rekomendacja	TP	Kurs	Upside	Market Cap	P/E			EVEBITDA			DY			ESG*
							23P	24P	25P	23P	24P	25P	23P	24P	25P	
11bit Studios	11B	Trzymaj	635	653,0	-3%	1 578	73,3	10,7	13,9	58,3	6,7	9,2	0%	1%	8%	28
AB	ABE	Kupuj	73,1	49,7	47%	805	4,8	5,1	4,9	3,9	3,6	3,1	3%	4%	---	48
AC	ACG	Trzymaj	33,0	32,0	3%	322	8,9	8,3	8,1	5,9	5,7	5,4	12%	11%	9%	-
Allegro	ALE	Kupuj	44,0	36,3	21%	38 387	38,1	23,9	17,7	17,1	12,9	10,3	0%	0%	0%	94
Alumetal	AML	Kupuj	84,0	82,5	2%	1 290	9,9	9,8	9,3	7,2	7,4	7,0	13%	14%	8%	-
Ambra	AMB	Kupuj	27,2	25,9	5%	653	11,4	10,7	9,6	5,7	5,1	4,6	4%	5%	5%	-
Amica	AMC	Kupuj	91,0	80,0	14%	622	15,4	7,6	6,3	5,0	3,5	2,9	0%	3%	4%	-
Amrest	EAT	Zawieszona		23,2	-	5 083	---	---	---	---	---	---	---	---	---	80
Answear.com	ANR	Kupuj	42,0	34,6	21%	605	18,6	13,4	10,6	10,6	8,8	7,4	0%	0%	0%	-
Archicom	ARH	Trzymaj	20,0	21,7	-8%	557	8,9	13,9	7,4	6,7	10,4	5,4	13%	7%	4%	-
Arctic Paper	ATC	Kupuj	37,8	23,3	62%	1 614	4,9	6,7	7,2	2,9	3,6	3,4	12%	6%	4%	-
Artifex Mundi	ART	Kupuj	18,7	11,8	58%	140	7,8	6,6	5,5	4,8	3,5	2,4	0%	0%	0%	-
Asseco BS	ABS	Trzymaj	40,0	42,9	-7%	1 434	15,1	14,2	13,3	10,0	9,2	8,5	5%	6%	6%	-
Asseco Poland	ACP	Trzymaj	84,0	83,8	0%	6 955	13,7	13,1	12,7	2,7	2,4	2,1	4%	5%	5%	58
Asseco SEE	ASE	Trzymaj	52,0	49,0	6%	2 543	13,4	12,6	11,9	7,3	6,7	6,1	3%	4%	4%	-
Atal	1AT	Kupuj	55,0	47,5	16%	1 839	6,9	7,9	7,1	6,5	7,5	6,6	14%	10%	9%	-
Auto Partner	APR	Kupuj	24,0	18,2	32%	2 377	10,7	8,7	7,6	8,2	7,3	6,6	2%	3%	3%	-
Azoty	ATT	Kupuj	29,9	26,1	15%	2 587	---	9,5	3,3	18,6	4,8	3,6	0%	0%	8%	49
Benefit Systems	BFT	Kupuj	1 500	1 425,0	5%	4 180	16,5	14,0	11,8	---	---	---	3%	4%	5%	72
BoomBit	BBT	Kupuj	17,4	13,0	34%	175	9,1	6,9	6,7	3,5	2,4	1,9	6%	9%	12%	-
Budimex	BDX	Kupuj	395	345,0	14%	8 808	15,3	15,6	15,2	7,0	6,5	6,1	5%	6%	5%	65
Captor Therapeutics	CTX	Kupuj	234	161,0	45%	671	---	---	---	---	---	---	---	---	---	-
CCC	CCC	Zawieszona		45,0	-	3 100	---	---	---	---	---	---	---	---	---	87
CD Projekt	CDR	Trzymaj	119	128,5	-7%	12 944	37,0	50,9	60,0	21,7	32,2	35,6	0%	0%	0%	86
Celon Pharma	CLN	Kupuj	26,8	16,0	68%	817	---	---	---	129,2	374,9	67,1	2%	2%	2%	-
Ciech	CIE	Trzymaj	56,3	47,7	18%	2 514	7,6	7,2	8,9	4,0	4,2	4,2	6%	6%	6%	61
Comarch	CMR	Kupuj	182	144,0	26%	1 171	12,0	10,3	9,8	3,8	3,3	3,1	4%	6%	7%	-
Comp	CMP	Kupuj	65,0	58,2	12%	327	13,5	9,6	8,2	4,8	4,2	3,8	5%	5%	5%	-
Cyfrowy Polsat	CPS	Trzymaj	18,0	16,0	13%	10 210	19,9	11,4	8,4	6,8	6,4	6,1	0%	0%	6%	81
Dadelo	DAD	Kupuj	19,0	15,1	26%	175	52,8	28,5	18,5	20,8	13,8	10,7	0%	1%	1%	-
Develia	DVL	Kupuj	4,0	3,9	2%	1 763	9,1	8,8	10,8	6,5	7,2	8,2	11%	9%	9%	5
Dino Polska	DNP	Sprzedaj	390,0	459,0	-15%	45 000	29,2	21,7	17,3	19,1	14,5	11,6	0%	0%	0%	48
Dom Development	DOM	Kupuj	160,0	142,0	13%	3 649	10,4	12,5	11,6	7,8	9,2	8,2	8%	8%	7%	-
Echo Investment	ECH	Kupuj	4,5	4,2	8%	1 713	9,8	6,1	4,8	8,7	7,4	5,1	13%	14%	14%	-
Erbud	ERB	Kupuj	45,0	39,7	13%	480	9,8	9,4	9,9	4,0	6,3	6,7	---	---	---	-
Enea	ENA	Trzymaj	7,4	6,6	11%	4 085	1,9	6,2	5,4	1,6	2,8	2,2	0%	0%	0%	41
Eurocash	EUR	Zawieszona		18,3	-	2 541	---	---	---	---	---	---	---	---	---	61

*S&P Global ESG Scores ([LINK](#)), Metodologia S&P Global ESG Scores ([LINK](#))

TRIGON DM COVERAGE

Spółka	Ticker	Rekomendacja	TP	Kurs	Upside	Market Cap	P/E			EV/EBITDA			DY			ESG*
							23P	24P	25P	23P	24P	25P	23P	24P	25P	
Grenea	GEA	Trzymaj	4,2	3,3	26%	1 917	9,5	9,2	7,5	4,3	3,0	2,1	0%	0%	0%	69
Ferro	FRO	Trzymaj	28,0	30,5	-8%	648	12,6	8,3	7,7	8,2	6,3	5,9	5%	4%	8%	-
Forte	FTE	Zawieszona		25,6	-	613	---	---	---	---	---	---	---	---	---	-
GPW	GPW	Kupuj	41,0	38,4	7%	1 613	11,2	11,2	11,2	7,5	7,2	7,0	7%	8%	8%	64
Grupa Pracuj	GPP	Kupuj	64,0	60,0	7%	4 096	22,3	17,7	14,9	15,0	12,4	10,5	3%	3%	4%	-
GTC	GTC	Sprzedaj	6,0	5,7	6%	3 752	13,2	8,0	7,3	18,4	13,9	12,7	4%	5%	6%	53
Huuuge	HUG	Kupuj	36,4	28,6	27%	2 409	8,9	10,1	10,4	3,2	2,8	2,1	0%	0%	0%	-
InPost	INPST	Kupuj	11,7	10,0	17%	4 990	1,4	0,9	0,7	2,9	2,3	1,7	0%	0%	0%	80
Inter Cars	CAR	Kupuj	700,0	562,0	25%	7 962	9,3	8,0	7,3	7,6	6,8	6,3	0%	1%	2%	-
JSW	JSW	Kupuj	70,9	41,4	71%	4 861	1,2	3,7	13,0	---	---	---	41%	0%	0%	58
K2 Holding	K2H	Trzymaj	35,0	32,8	7%	81	12,4	11,8	11,3	5,5	4,8	4,2	5%	5%	5%	-
Kęty	KTY	Sprzedaj	542,0	570,0	-5%	5 501	12,4	11,7	10,3	8,8	8,2	7,6	11%	8%	8%	20
KGHM	KGH	Sprzedaj	102,0	114,4	-11%	22 880	11,8	11,0	11,0	5,7	5,8	5,8	1%	1%	2%	58
LPP	LPP	Kupuj	16 250	12 950	25%	24 025	17,0	13,3	11,1	8,4	6,7	5,6	3%	4%	4%	83
Mabion	MAB	Zawieszona		17,4	-	281	---	---	---	---	---	---	---	---	---	-
Mangata	MGT	Trzymaj	116,0	104,0	12%	694	8,2	8,1	7,1	5,4	5,1	4,8	7%	5%	6%	-
Medinice	ICE	Kupuj	26,7	14,4	86%	90	---	---	---	---	---	---	---	---	---	-
Mirbud	MRB	Kupuj	10,0	7,5	34%	686	4,8	5,1	5,1	3,2	3,3	3,1	3%	7%	7%	-
MFO	MFO	Kupuj	45,6	33,7	35%	223	6,4	5,1	4,7	5,2	5,6	5,1	4%	6%	8%	-
Molecure	MOC	Trzymaj	24,4	22,0	11%	309	---	---	---	---	---	---	---	---	---	-
Neuca	NEU	Trzymaj	700,0	749,0	-7%	3 371	21,8	19,0	17,2	10,9	9,5	8,9	2%	2%	4%	76
Newag	NWG	Trzymaj	20,1	18,7	7%	842	11,6	9,4	6,7	7,0	6,0	4,9	1%	5%	7%	-
Onde	OND	Trzymaj	13,7	11,5	19%	631	9,5	45,4	102,9	6,0	18,8	27,4	0%	0%	0%	-
Oponeo.pl	OPN	Kupuj	53,0	45,2	17%	630	16,1	14,3	11,0	7,3	7,0	6,2	3%	2%	3%	-
Orange	OPL	Trzymaj	8,0	7,3	10%	9 541	13,7	11,6	11,6	4,3	3,9	3,9	5%	7%	7%	50
PCF Group	PCF	Restricted	-	40,8	-	1 228	---	---	---	---	---	---	---	---	---	-
Pepco Group	PCO	Kupuj	60,1	41,3	45%	23 748	22,4	17,3	13,8	---	---	---	0%	0%	0%	50
PGE	PGE	Kupuj	8,6	7,1	21%	15 917	6,5	5,5	4,8	2,4	1,5	0,8	0%	0%	0%	46
PKN Orlen	PKN	Kupuj	78,2	64,0	22%	74 324	4,4	6,4	5,4	1,9	2,8	2,5	9%	7%	7%	67
Playway	PLW	Kupuj	481,0	396,0	21%	2 614	13,4	12,1	11,5	10,8	9,8	9,3	5%	7%	8%	-
Ryu Therapeutics	RVU	Kupuj	85,4	56,7	51%	1 311	---	---	6,8	---	---	4,0	0%	0%	0%	-
R22	R22	Kupuj	53,5	68,0	-21%	964	25,6	21,6	18,9	13,1	11,0	9,3	0%	0%	0%	-
Rainbow	RBW	Zawieszona		38,0	-	553	---	---	---	---	---	---	---	---	---	-
Rawlplug	RWL	Kupuj	22,7	14,8	53%	482	5,3	4,4	4,3	3,9	3,6	3,2	5%	5%	6%	-
Selvia	SLV	Kupuj	97,0	70,9	37%	1 301	29,4	16,7	14,4	15,0	9,5	7,6	0%	0%	0%	-
Shoper	SHO	Kupuj	38,0	29,8	28%	850	30,5	21,6	16,2	18,1	13,5	10,5	2%	2%	3%	-
Stalprodukt	STP	Kupuj	412,0	303,0	36%	1 691	4,4	7,8	8,9	1,2	1,5	1,3	5%	5%	7%	33
STS Holding	STH	Kupuj	24,6	20,2	22%	3 158	15,0	13,3	12,1	9,6	8,5	7,6	5%	6%	7%	-
Śnieżka	SKA	Kupuj	80,0	71,2	12%	898	19,5	14,6	11,8	10,0	8,7	7,3	2%	3%	3%	-
Synektik	SNT	Kupuj	74,9	66,0	13%	563	8,6	8,4	8,0	2,3	1,8	1,4	1%	1%	2%	-
Tauron	TPE	Trzymaj	2,3	2,3	-4%	4 108	1,8	2,1	2,1	3,3	3,2	2,9	0%	0%	0%	46
Ten Square Games	TEN	Zawieszona		81,7	-	599	---	---	---	---	---	---	---	---	---	-
Torpol	TOR	Trzymaj	20,0	15,1	32%	347	6,7	6,2	5,3	---	1,4	1,1	0%	0%	0%	-
Toya	TOA	Kupuj	8,5	5,9	43%	446	6,2	5,5	5,4	4,4	3,9	3,7	6%	7%	8%	-
Unimot	UNT	Kupuj	137,5	114,4	20%	938	4,9	8,3	7,8	4,9	7,1	6,4	12%	6%	4%	-
VRG	VRG	Zawieszona		3,4	-	799	---	---	---	---	---	---	---	---	---	-
Wielton	WLT	Trzymaj	8,9	8,6	4%	519	12,8	8,3	5,6	6,3	5,4	4,7	4%	4%	6%	-
Wirtualna Polska	WPL	Kupuj	128,0	117,0	9%	3 428	19,9	15,7	13,2	9,0	8,0	7,0	2%	2%	2%	-
XTB	XTB	Kupuj	44,0	41,9	5%	4 918	6,8	8,6	8,0	4,0	5,0	4,2	12%	11%	9%	-

*S&P Global ESG Scores ([LINK](#)), Metodologia S&P Global ESG Scores ([LINK](#))

Trigon Dom Maklerski S.A.

Plac Unii, Budynek B, ul. Puławska 2, 02-566 Warszawa

T: +48 22 330 11 11 | F: +48 22 330 11 12

W: <http://www.trigon.pl> | E: repcja@trigon.pl



EQUITY RESEARCH TEAM

Grzegorz Kujawski, Head of Research
Konsument, Finanse

Maciej Marcinowski, Deputy Head of Research
Strategia, Banki, Finanse

Kacper Koproń
Gaming, TMT

Katarzyna Kosiorek
Biotechnologia

Michał Kozak
Paliwa, Chemia, Energetyka

Dominik Niszczyński
TMT

Łukasz Rudnik
Przemysł, Wydobycie

David Sharma
Budownictwo, Deweloperzy, Materiały budowlane

Piotr Rychlicki
Junior Analyst

Piotr Chodyra
Junior Analyst

SALES & TRADING TEAM

Paweł Szczepański, Head of Sales

Michał Sopiński, Deputy Head of Sales

Paweł Czupryński

Maciej Senderek

Hubert Kwiecień

DISCLAIMER

Trigon Dom Maklerski S.A. | ul. Mogilska 65 | 31-545 Kraków | Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS | NIP 676-10-44-221 | KRS 000033118. Trigon Dom Maklerski S.A. działa pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego. Niniejsze opracowanie ma charakter promocyjny i została przygotowana przez zespół analityczny Trigon Dom Maklerski S.A. wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów "Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, lub ich emitentów lub wystawców (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Przedstawione dane historyczne odnoszą się do przeszłości. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Trigon Dom Maklerski S.A. nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszego opracowania ani za szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych, nie gwarantuje także dokładności ani kompletności opracowania, nie udziela również żadnego zapewnienia, że podane w opracowaniu twierdzenia dotyczące przyszłości sprawdzą się. Inwestowanie w instrumenty finansowe wiąże się z wysokim ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków. Publikowanie, rozpowszechnianie, kopiowanie lub wykorzystywanie w jakikolwiek inny sposób w części lub całości niniejszego opracowania wymaga uprzedniej pisemnej zgody Trigon Domu Maklerskiego S.A.